



CARMIGNAC

Patrimoine

Mischfonds_FR0010135103



E. Carmignac & R. Ouabba
Risikomanager : F. Leroux

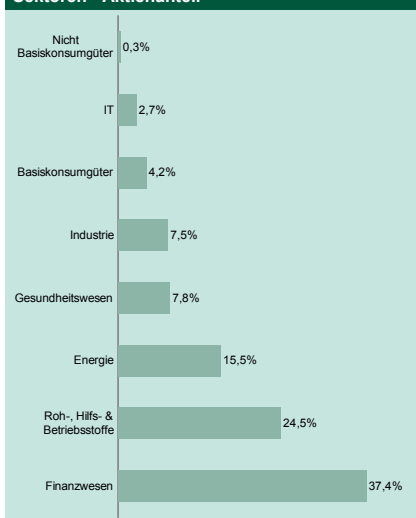
WOCHENBERICHT

Woche 36 - Portfolio von Donnerstag 03/09/2009 bis Donnerstag 10/09/2009 - Dokument veröffentlicht am 15/09/2009

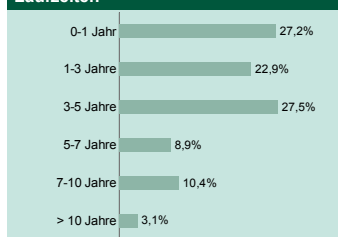
Kommentare

Der Fonds und sein Index erzielten jeweils 1 %. Das Aktienportfolio erhielt Auftrieb durch das Comeback unserer Investmentthemen der globalen ökonomischen Neuausrichtung, vor allem der Sektoren Rohstoffe und Schwellenländer. Das Anleihenportfolio litt unter der Untergewichtung von US-Staatsanleihen, die in der Berichtswoche erneut eine gute Performance verbuchten. Jedoch war der Fonds durch diese Unter-Exposure weiterhin nicht im USD engagiert, wodurch sowohl seine absolute als auch seine relative Performance gesichert wurden. Auch Corporate-Bonds konnten sich in der Berichtswoche gut behaupten. Die Duration des Fonds betrug zum Wochenschluss 2,5.

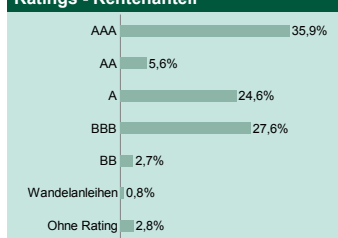
Sektoren - Aktienanteil



Laufzeiten



Ratings - Rentenanteil



Portfoliostruktur

	Woche 36	Woche 35	Jahresbeginn
Aktien	26,9%	25,6%	16,0%
Schwellenländer	8,0%	7,5%	5,2%
Lateinamerika	2,5%	2,3%	1,6%
Asien	5,4%	5,1%	3,5%
Mittlerer Osten	0,0%	0,0%	0,1%
Industrieländer	18,9%	18,1%	10,8%
Australien	0,5%	0,5%	0,4%
USA / Kanada	12,9%	12,5%	7,5%
Europa (außer Frankreich)	4,1%	3,9%	2,0%
Frankreich	0,6%	0,6%	0,5%
Japan	0,7%	0,6%	0,3%
Rentenwerte	53,9%	55,4%	47,1%
Rentenwerte	53,9%	55,4%	47,1%
Wandelanleihen	0,4%	0,4%	1,1%
Staatsanleihen Industrieländer	19,2%	19,8%	27,4%
Staatsanleihen Schwellenländer	4,2%	4,3%	1,8%
Privatanleihen Industrieländer	26,7%	27,3%	14,7%
Privatanleihen Schwellenländer	3,4%	3,5%	2,0%
Cash u. Sonstiges	19,3%	19,0%	37,0%
Gesamt	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen

	Woche 36	Jahresbeginn
Carmignac Patrimoine Part A	1,07%	14,49%
Carmignac Patrimoine Index (Eur) *	1,01%	8,72%

* 50 % MSCI AC World Index Free (Eur) + 50 % Citigroup WGBI All Maturities (Eur)

Derivatenposition

	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(N) 20%	USD/EUR

Vorzugsaktien

Name	Land	Typ	Vermögen (in %)
US T-NOTEi 2.125% 15/01/2019	USA	Rentenwerte	4,7%
France OAT 5.00% 25/04/2012	Frankreich	Rentenwerte	3,6%
BTAN 3.75% 12/09/2010	Frankreich	Rentenwerte	2,3%
US T-BONDi 2.50% 15/01/2029	USA	Rentenwerte	1,9%
US T-NOTEi 1.875% 15/07/2019	USA	Rentenwerte	1,8%
France OAT 5.00% 25/10/2011	Frankreich	Rentenwerte	1,6%
JP MORGAN CHASE & CO	USA	Aktien	1,6%
WELLS FARGO AND CO NEW	USA	Aktien	1,6%
TURQUIE 0% 02/02/2011	Türkei	Rentenwerte	1,3%
France OAT 5.50% 25/04/2010	Frankreich	Rentenwerte	1,2%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zwingender Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und über die Zeit nicht konstant.